

**R****B117963**

13/11/2006

L060121215.01

CDO : 231 Tarif : 201 R

Registre de Commerce  
et des Sociétés  
Luxembourg

R

C

S

**Formulaire de réquisition : Société commerciale**  
(Eintragungsformular : Handelsgesellschaft)

Etablissement principal (Hauptniederlassung der Gesellschaft)

☐ Immatriculation (Neueintragung)

ou (oder)

☒ Modification (Änderungseintragung)

☒ Statutaire  
(statutarisch)

☐ Non statutaire  
(nicht statutarisch)

Numéro d'immatriculation (Handelsregisternummer)

B 117.963

Dénomination ou raison sociale (Bezeichnung der Gesellschaft oder Firmenname)

VAUBAN PATRIMOINE S.A.

- |  |           |
|--|-----------|
| <input type="checkbox"/> Dénomination(s) ou raison(s) sociale(s)<br>(Bezeichnung(en) der Gesellschaft oder Firmenname(n))    | (sub 1.)  |
| <input type="checkbox"/> Enseigne(s) commerciale(s)<br>(Handelsbezeichnung(en))  | (sub 2.)  |
| <input type="checkbox"/> Forme juridique<br>(Rechtsform)   | (sub 3.)  |
| <input checked="" type="checkbox"/> Siège social<br>(Sitz der Gesellschaft)  | (sub 4.)  |
| <input type="checkbox"/> Objet social<br>(Zweck der Gesellschaft)  | (sub 5.)  |
| <input checked="" type="checkbox"/> Capital social / fonds social<br>(Kapital der Gesellschaft)                              | (sub 6.)  |
| <input type="checkbox"/> Durée<br>(Dauer der Gesellschaft)   | (sub 8.)  |
| <input type="checkbox"/> Exercice social<br>(Geschäftsjahr)  | (sub 9.)  |
| <input type="checkbox"/> Associé(s) (s.e.n.c., s.e.c.s., s.àr.l.)<br>(Teilhaber der Gesellschaft)                            | (sub 10.) |
| <input type="checkbox"/> Administrateur(s) / Gérant(s)<br>(Vorstandsmitglied(er) / Geschäftsführer)                          | (sub 11.) |
| <input type="checkbox"/> Délégué(s) à la gestion journalière<br>(tägliche Geschäftsführung)                                  | (sub 12.) |
| <input type="checkbox"/> Personne(s) chargée(s) du contrôle des comptes<br>(Prüfungsbeauftragte(r) der Geschäftsbuchführung) | (sub 13.) |
| <input type="checkbox"/> Fusion / Scission<br>(Verschmelzung / Spaltung)   | (sub 14.) |
| <input type="checkbox"/> Liquidation volontaire<br>(freiwillige Liquidation)   | (sub 15.) |

A usage interne du RCS  
(dem RCS vorbehalten)

Encodage

Vérification  CE

Code donneur d'ordre : 231

**1** Dénomination(s) ou raison(s) sociale(s) (Bezeichnung(en) der Gesellschaft oder Firmenname(n))

Le cas échéant, abréviation utilisée (gegebenenfalls : allgemeinübliche Abkürzung) :

**2** Enseigne(s) commerciale(s) (Handelsbezeichnung(en))

Le cas échéant, abréviation utilisée (gegebenenfalls : allgemeinübliche Abkürzung) :

**3** Forme juridique (Rechtsform)

- |   |  |                                   |                                   |
|---|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <input type="checkbox"/> S.à.r.l.                           | <input type="checkbox"/> S.e.n.c.                          | <input type="checkbox"/> S.e.c.s. | <input type="checkbox"/> S.e.c.a. |
| <input type="checkbox"/> S.A.                               | <input type="checkbox"/> SICAV                             |                                   |                                   |
| <input type="checkbox"/> S.coopérative                      | <input type="checkbox"/> S.coop. organisée comme une S.A.  | <input type="checkbox"/> SEPCAV   |                                   |
| <input type="checkbox"/> Autre, à savoir :<br>(oder andere) | <div style="border: 1px solid black; height: 15px;"></div> |                                   |                                   |

**4** Siège social (Sitz der Gesellschaft)

Rue (Strasse) : 

avenue de la Faïencerie

Numéro (Hausnummer) : 

119

 Code postal (Plz.) : 

L-1511

Localité (Ortschaft) : 

Luxembourg

**5** Objet social (indication) (Zweck der Gesellschaft (Kurzfassung))**6** Capital social / fonds social (Kapital der Gesellschaft)

☒ Fixe (Festkapital) Montant (Kapitalbetrag) : 6.480.000,-

☐ Variable (veränderliches Kapital) Devise (Kapitaldevise) : €

Etat de libération du capital social (Einzahlungsstand des gezeichneten Gesellschaftskapitals)

☐ Partiel (Teileinzahlung) Pourcentage de libération : %

☒ Total (Ganzeinzahlung) (Prozentsatz des Einzahlungsstandes)

**7** Date de constitution (Gründungsdatum)

□□ / □□ / □□□□

**8** Durée (Dauer der Gesellschaft)

☐ Illimitée (unbegrenzt)

☐ Déterminée (begrenzt) Date fin (Ende der Gesellschaft) : □□ / □□ / □□□□

☐ Prorogée (verlängert) Date fin (Ende der Gesellschaft) : □□ / □□ / □□□□

**9** Exercice social (Geschäftsjahr)

Premier exercice ou exercice raccourci (Erstes Geschäftsjahr oder abgekürztes Geschäftsjahr) :

du (vom) □□ / □□ / □□□□ au (bis zum) □□ / □□ / □□□□

Exercice social (Geschäftsjahr) :

du (vom) □□ / □□ au (bis zum) □□ / □□ (JJ / MM)

- |   |                                     |
|---|-------------------------------------|
| <b>10</b> Associé(s)<br>(Teilhaber)   | voir annexe 10<br>(siehe Anhang 10) |
| <b>11</b> Administrateur(s) / Gérant(s)<br>(Vorstandsmitglied(er) / Geschäftsführer)                          | voir annexe 11<br>(siehe Anhang 11) |
| <b>12</b> Délégué(s) à la gestion journalière<br>(tägliche Geschäftsführung)                                  | voir annexe 12<br>(siehe Anhang 12) |
| <b>13</b> Personne(s) chargée(s) du contrôle des comptes<br>(Prüfungsbeauftragte(r) der Geschäftsbuchführung) | voir annexe 13<br>(siehe Anhang 13) |
| <b>14</b> Fusion / Scission<br>(Verschmelzung / Spaltung)   | voir annexe 14<br>(siehe Anhang 14) |
| <b>15</b> Liquidation volontaire<br>(freiwillige Liquidation)   | voir annexe 15<br>(siehe Anhang 15) |

**16** Signature(s) (Unterschrift(en))

pour Maître Jean **SECKLER**, notaire,  
par délégation,

  
Christian **DOSTERT**



M

B117963

13/11/2006

L060121215.02

CDO : 231 Tarif : 201 R



NUMERO 58656

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE - AUGMENTA-  
TION DE CAPITAL - MODIFICATION DES STATUTS DU 28  
SEPTEMBRE 2006**

L'an deux mille six, le vingt-huit septembre.

Pardevant Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné:

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de "VAUBAN PATRIMOINE S.A.", une société anonyme ayant son siège social à L-1736 Senningerberg, IB, Heienhaff, (R.C.S. Luxembourg section B numéro 117.963), (la "Société"), constituée suivant acte reçu par Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 28 juin 2006, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1705 du 13 septembre 2006.

L'assemblée générale est ouverte à 12.00 heures sous la présidence de Madame Joëlle BADEN, maître en droit, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Max KREMER, licencié en droit, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée générale choisit comme scrutateur Franck DECONINCK, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

1. Que la présente assemblée générale a pour ordre du jour:

**ORDRE DU JOUR:**

1) Modification du siège social de la Société et modification subséquente de l'article 2, paragraphe 1 des statuts de la Société.

2) Modification de l'article 7 des statuts de la Société.

3) Ajout d'un 4<sup>ème</sup> paragraphe à l'article 8 des statuts de la Société.

4) Modification des 4<sup>ème</sup> et 5<sup>ème</sup> paragraphes de l'article 9 des statuts de la Société.

5) Ajout d'un 2<sup>ème</sup> paragraphe à l'article 13 des statuts de la Société.

6) Modification du 2<sup>ème</sup> paragraphe, du 12<sup>ème</sup> paragraphe et ajout d'un 13<sup>ème</sup> paragraphe à l'article 15 des statuts de la Société.

7) Modification de l'article 22 des statuts de la Société.

8) Conversion de toutes les actions de catégorie C de la Société en actions de catégorie A et abolition de la catégorie d'actions C.

9) Augmentation du montant du capital autorisé.

10) Augmentation du capital social de la Société de son montant actuel de deux millions trois cent mille Euros (EUR 2.300.000,-) jusqu'à six millions quatre cent quatre-vingt mille Euros (EUR 6.480.000,-) par l'émission de deux mille six cents (2.600) actions nouvelles de catégorie A et mille cinq cent quatre-vingt (1.580) actions nouvelles de catégorie B.

11) Souscription et libération des nouvelles actions.

12) Modification de l'article 5 des statuts de la Société.

13) Divers.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées "*ne varietur*" par les comparants.

III.- Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée générale, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissent dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

IV.- Que la présente assemblée générale, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

#### Première résolution

L'assemblée générale décide de procéder au changement du siège social de la Société à 119, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg et de modifier en conséquence l'article 2<sup>ème</sup>, paragraphe 1 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

#### "Article 2. Siège social (paragraphe 1)

Le siège social est établi à Luxembourg."

#### Deuxième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 7 des statuts de la

Société qui aura désormais la teneur suivante:

**"Article 7. Transfert d'Actions, Droit de Retrait et Obligation de Cession**

Le transfert d'actions est sujet à un droit de préemption, un droit de retrait et une obligation de cession comme décrits dans un pacte d'actionnaires signé par tous les actionnaires de la Société.

La violation de ce pacte entraîne la nullité de la cession.

Aucun actionnaire ne pourra détenir à aucun moment plus que trente pour-cent (30 %) du capital de la Société."

**Troisième résolution**

L'assemblée générale décide d'ajouter un quatrième paragraphe à l'article 8 des statuts de la Société qui aura la teneur suivante:

**"Article 8. Conseil d'Administration (4<sup>ème</sup> paragraphe)**

Le conseil d'administration suivra les procédures prévues par un règlement interne (le "Règlement") qui engagera tous les organes de la Société."

**Quatrième résolution**

L'assemblée générale décide de modifier l'article 9, paragraphes 4 et 5 des statuts de la Société qui auront désormais la teneur suivante :

**"Article 9. Réunions du Conseil d'Administration (paragraphes 4 et 5)**

Le conseil d'administration ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité des administrateurs est présente ou représentée à une réunion du conseil d'administration. Si le quorum n'est pas obtenu une demi-heure après l'heure prévue pour la réunion, les administrateurs présents ou représentés peuvent ajourner la réunion en un autre endroit et à une date ultérieure. Les avis des réunions ajournées sont donnés aux membres du conseil d'administration par le secrétaire, s'il y en a, ou à défaut par tout administrateur.

Les décisions sont prises à la majorité des votes de tous les administrateurs. Au cas où, lors d'une réunion du conseil d'administration, il y a égalité des voix en faveur ou en défaveur d'une résolution, le président de la réunion n'aura pas de voix prépondérante. En cas d'égalité, la résolution sera considérée comme rejetée."

**Cinquième résolution**

L'assemblée générale décide d'ajouter un deuxième paragraphe à l'article 13 des statuts de la Société qui aura la teneur suivante:

**"Article 13. Délégation de pouvoirs (2<sup>ème</sup> paragraphe)**

Le conseil d'administration peut créer un ou plusieurs comités composés de membres du conseil et / ou de personnes extérieures auxquels il peut



déléguer des pouvoirs et des fonctions selon son appréciation. Les comités respecteront le Règlement tel que défini à l'article 8 des présents statuts. Le conseil d'administration instituera d'ores et déjà un Comité d'Audit et un Comité de Nomination."

**Sixième résolution**

L'assemblée générale décide de modifier l'article 15, paragraphes 2 et 12 et d'ajouter un nouveau paragraphe 13 à l'article 15 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

**"Article 15. Assemblée Générale des Actionnaires**

L'assemblée générale des actionnaires représente l'universalité des actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

L'assemblée générale des actionnaires est convoquée par le conseil d'administration. Les actionnaires représentant un dixième du capital social souscrit peuvent, conformément aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, requérir le conseil d'administration de convoquer l'assemblée générale des actionnaires.

L'assemblée générale annuelle se réunit, conformément à la loi luxembourgeoise, au siège social de la Société ou à tout autre endroit indiqué dans l'avis de convocation, le troisième jeudi du mois de mai à neuf heures.

Si ce jour est un jour férié légal ou bancaire à Luxembourg, l'assemblée générale se tiendra le jour ouvrable bancaire suivant.

D'autres assemblées générales d'actionnaires peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation respectifs.

Les assemblées générales seront convoquées par un avis de convocation énonçant l'ordre du jour et envoyé par lettre recommandée au moins huit (8) jours avant l'assemblée à tout détenteur d'actions à son adresse portée au registre des actionnaires, ou suivant toutes autres instructions données par cet actionnaire.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et se considèrent dûment convoqués et informés de l'ordre du jour, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocation.

Le conseil d'administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour pouvoir prendre part aux assemblées générales.

L'assemblée générale des actionnaires désigne son président qui présidera l'assemblée. Le président pourra désigner un secrétaire chargé de dresser les procès-verbaux de l'assemblée.

Les affaires traitées lors d'une assemblée des actionnaires seront limitées aux points contenus dans l'ordre du jour (qui contiendra toutes les matières



requis par la loi) et aux affaires connexes à ces points.

Chaque action donne droit à une voix lors de toute assemblée générale. Un actionnaire peut se faire représenter à toute assemblée générale des actionnaires par mandat écrit par un mandataire qui n'a pas besoin d'être actionnaire.

Un vote à la majorité de soixante-sept pourcent (67%) de toutes les actions émises sera requis pour:

- toute autorisation, création et/ou émission d'actions nouvelles, autres que celles visées par le plan d'option sur actions adopté par le conseil d'administration;
- toute modification des statuts de la Société;
- toute décision d'augmenter ou de réduire la taille du conseil d'administration;
- tout remboursement ou rachat d'actions ou d'options sur actions;
- décider de la liquidation, de la dissolution ou de la vente de la Société, ou de toute autre disposition concernant tous ou principalement tous les avoirs de la Société;
- toute réorganisation, consolidation ou fusion de la Société avec une autre entité dans laquelle plus de cinquante pourcent (50%) des droits de vote de la Société sont transférés.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi ou par le pacte d'actionnaires signé par tous les actionnaires de la Société, toutes les décisions de l'assemblée générale sont prises à la majorité simple des voix des actionnaires présents ou représentés."

#### Septième résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'article 22 des statuts de la Société qui aura désormais le teneur suivante:

#### "Article 22. Langue

Les présents statuts ont été rédigés en français, suivi d'une version anglaise. En cas de divergence entre les deux textes, la version française prévaudra."

#### Huitième résolution

L'assemblée générale décide de convertir toutes les actions de catégorie C de la Société en actions de catégorie A. Les actionnaires recevront une action de catégorie A de la Société en échange d'une action de catégorie C et tous pouvoirs sont conférés au conseil d'administration pour procéder à un tel échange ainsi que de faire les inscriptions afférentes dans le registre des actions nominatives. L'assemblée générale décide en outre d'abolir la catégorie d'actions C et de changer l'article 5 des statuts en conséquence.

#### Neuvième résolution

78



Après avoir pris connaissance du rapport établi conformément à l'article 32 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, par le conseil d'administration de la Société, l'assemblée générale décide d'autoriser le conseil d'administration de la Société à émettre, de temps à autre, soixante-dix mille (70.000) actions nouvelles de catégorie A et / ou B, avec une valeur nominale de mille Euros (EUR 1.000,-) chacune et ainsi créant un capital autorisé de soixante-dix millions d'Euros (EUR 70.000.000,-), le capital social émis lors de la constitution et lors d'augmentations de capital ultérieures décidées par une assemblée générale extraordinaire des actionnaires non inclus, conformément à l'article 32 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Cette autorisation est limitée à une période de cinq ans à partir de la date de la publication de la présente autorisation au journal officiel du Luxembourg (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations), en vertu de laquelle le conseil d'administration sera et est autorisé à émettre des actions et garantir un droit de souscription d'actions.

### Dixième résolution

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de quatre millions cent quatre-vingt mille Euros (EUR 4.180.000,-) de son montant actuel de deux millions trois cent mille Euros (EUR 2.300.000,-) à six millions quatre cent quatre-vingt mille Euros (EUR 6.480.000,-) par l'émission de deux mille six cents (2.600) actions nouvelles de catégorie A et mille cinq cent quatre-vingt (1.580) actions nouvelles de catégorie B de la Société ayant une valeur nominale de mille Euros (EUR 1.000,-) chacune.

### Souscription et libération

Les actions nouvellement émises sont souscrites comme suit:

- deux mille six cents (2.600) actions nouvelles de catégorie A sont souscrites par **Vauban Participations S.A.**, une société anonyme, avec siège social à L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, ici représentée par Madame Joëlle **BADEN**, maître en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration ci-annexée, à un prix total de cinq millions deux cent mille Euros (EUR 5.200.000,-), dont deux millions six cent mille Euros (EUR 2.600.000,-) ont été affectés au capital social et deux millions six cent mille Euros (EUR 2.600.000,-) à la prime d'émission;
- mille cinq cent quatre-vingt (1.580) actions nouvelles de catégorie B sont souscrites par **Vauban Management S.C.**, une société civile, avec siège social à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, ici représentée par Madame Joëlle **BADEN**, prénommée, en vertu d'une procuration ci-annexée, à un prix total de un million cinq cent quatre-vingt mille Euros

(EUR 1.580.000.-) qui a été intégralement affecté au capital social.

Toutes les actions souscrites ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme totale de six millions sept cent quatre-vingt mille Euros (EUR 6.780.000.-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

#### Onzième résolution

Suite aux résolutions qui précèdent, l'assemblée générale décide de modifier l'article 5 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

#### "Article 5. Capital Social

La Société a un capital social de six millions quatre cent quatre-vingt mille Euros (EUR 6.480.000.-) représenté par quatre mille six cents (4.600) actions de catégorie A et mille huit cent quatre-vingts (1.880) actions de catégorie B ayant une valeur nominale de mille Euros (EUR 1.000.-) chacune.

Le capital social de la Société peut, à tout moment, être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires, adoptée de la manière requise pour la modification des présents statuts.

Le capital autorisé, le capital social émis lors de la constitution et lors d'augmentations de capital ultérieures décidées par une assemblée générale extraordinaire des actionnaires non inclus, est fixé à soixante-dix millions d'Euros (EUR 70.000.000.-) représenté par soixante-dix mille (70.000) actions de catégorie A et / ou B, ayant une valeur nominale de mille Euros (EUR 1.000.-) chacune.

Pendant une période de cinq (5) ans à partir de la publication du présent acte de la Société, le conseil d'administration sera et est par la présente autorisé à émettre des actions avec ou sans prime d'émission et de garantir un droit de souscription sur ces actions. De telles augmentations de capital n'ont pas besoin d'être souscrites intégralement, mais pourront être souscrites, vendues et émises de la manière arrêtée par le conseil d'administration au moment donné. La durée ou l'étendue de cette autorisation pourra être prolongée par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, adoptée de la manière requise pour la modification des présents statuts. Le conseil d'administration pourra déterminer les conditions attachées à la souscription de nouvelles actions le moment donné et notamment les émettre par conversion du compte prime d'émission. Le conseil d'administration pourra également émettre ces actions sans que les actionnaires n'aient un droit de souscription préférentiel. Le conseil d'administration pourra déléguer à un quelconque directeur dûment autorisé de la Société ou à toute autre personne dûment autorisée, le pouvoir d'accepter des souscriptions et de percevoir les



9-1

paiements pour des actions représentant en tout ou en partie une telle augmentation de capital.

La Société peut, aux conditions et aux termes prévus par ses statuts, racheter ses propres actions."

#### Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de la présente assemblée générale extraordinaire, est évalué approximativement à la somme de **soixante-douze mille trois cents Euros**.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

#### Constatation

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue française suivi d'une version anglaise; sur demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, ce dernier fait foi.

#### **DONT ACTE**

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentant par noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont tous signé avec Nous notaire le présent acte.

#### *suit la version anglaise du texte qui précède:*

In the year two thousand and six, on the twenty-eighth of September.

Before M<sup>c</sup> Jean SECKLER, notary residing at Junglinster, (Grand-Duchy of Luxembourg), undersigned;

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of "VAUBAN PATRIMOINE S.A.", a public limited company (*société anonyme*), having its registered office at L-1736 Senningerberg, 1B, Heienhaff, (R.C.S. Luxembourg section B number 117,963), (the "Company"), incorporated pursuant to deed of M<sup>c</sup> Joseph ELVINGER, on the 28<sup>th</sup> of June 2006, in the *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*, number 1705 of the 13<sup>th</sup> of September 2006.

The general meeting was opened at 12.00 with Mrs Joëlle BADEN, *maître en droit*, residing in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Max KREMER, *licencié en droit*, residing in Luxembourg.

The general meeting elected as scrutineer Franck DECONINCK, *maître en droit*, residing in Luxembourg.

The board of the general meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state:

1.- That the agenda of the meeting is the following:

#### **AGENDA:**

1) Change of the registered office of the Company and subsequent amendment of article 2, paragraph 1 of the articles of incorporation of the Company.

2) Amendment of article 7 of the articles of incorporation of the Company.

3) Addition of a 4<sup>th</sup> paragraph to article 8 of the articles of incorporation of the Company.

4) Amendment of the 4<sup>th</sup> and of the 5<sup>th</sup> paragraphs of article 9 of the articles of incorporation of the Company.

5) Addition of a 2<sup>nd</sup> paragraph to article 13 of the articles of incorporation of the Company.

6) Amendment of the 2<sup>nd</sup> and 12<sup>th</sup> paragraph and addition of a 13<sup>th</sup> paragraph to article 15 of the articles of incorporation of the Company.

7) Amendment of article 22 of the articles of incorporation of the Company.

8) Conversion of all class C shares of the Company into class A shares and abolition of the class C shares.

9) Increase of the authorised share capital.

10) Increase of the share capital of the Company from its current amount of two millions three hundred thousand Euros (EUR 2,300,000.-) up to six million four hundred eighty thousand Euros (EUR 6,480,000.-) through the issue of two thousand six hundred (2,600) new class A shares and one thousand five hundred eighty (1,580) new class B shares of the Company with a nominal value of one thousand Euros (EUR 1,000.-) each.

11) Subscription and payment of the new shares.

12) Amendment of article 5 of the articles of incorporation of the Company.

13) Miscellaneous.

II.- That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders, initialed "ne varietur" by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.

III.- That the whole corporate capital being present or represented at the present general meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda

7/1

prior to this meeting, no convening notices were necessary.

IV.- That the present general meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

Then the general meeting after deliberation took unanimously the following resolutions:

## **First resolution**

The general meeting resolves to proceed to the change of the registered office of the Company to 119, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg and to consequently amend article 2, paragraph 1 of the articles of incorporation which shall now read as follows:

### **"Article 2. Registered office (paragraph 1)**

The registered office of the Company is established in Luxembourg."

## **Second resolution**

The general meeting resolves to amend article 7 of the Company's articles of incorporation which shall now read as follows:

### **"Article 7. Transfer of Shares, Revocation Right and Mandatory Transfer**

The transfer of shares is subject to a preemption right, a revocation right and a mandatory transfer, as described in a shareholder's agreement signed by all shareholders of the Company.

The transfer shall be null if the shareholder's agreement is not respected.

No single shareholder shall at any time hold more than thirty percent (30%) of the share capital of the Company."

## **Third resolution**

The general meeting resolves to add a fourth paragraph to article 8 of the Company's articles of incorporation which shall read as follows:

### **"Article 8. Board of Directors (4<sup>th</sup> paragraph)**

The board of directors shall follow the procedures described by internal regulations (the "Regulations"), which shall bind all corporate bodies of the Company."

## **Fourth resolution**

The general meeting resolves to amend article 9, paragraphs 4 and 5 of the articles of incorporation of the Company which shall now read as follows:

### **"Article 9. Meetings of the Board of Directors (paragraphs 4 and 5)**

The board of directors may deliberate or act validly only if at least a majority of directors are present or represented at a meeting of the board of directors. If a quorum is not obtained within half an hour of the time set for the meeting, the directors present or represented may adjourn the meeting to a later time and venue. Notices of the adjourned meeting shall be given by the

secretary to the board, if any, failing whom by any director.

Decisions shall be taken by a majority vote of all directors. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman of the meeting shall not have a casting vote. In case of a tie, the proposed decision is considered as rejected."

**Fifth resolution**

The general meeting resolves to add a second paragraph to article 13 of the Company's articles of incorporation which shall read as follows:

**"Article 13. Delegation of powers (2<sup>nd</sup> paragraph)**

"The board of directors may establish one or several committees composed of members of the board and / or external persons to whom it may delegate powers and functions from time to time. The committees shall respect the Regulations as defined in article 8 of the present articles of incorporation. The board of directors shall establish already an Audit Committee and a Nomination Committee."

**Sixth resolution**

The general meeting resolves to amend article 15, paragraphs 2 and 12 and to add a new paragraph 13 to article 15 of the articles of incorporation of the Company which shall now read as follows:

**"Article 15. General Meeting of Shareholders**

The general meeting of shareholders shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify all acts relating to the operations of the Company.

The general meeting of shareholders shall meet upon call by the board of directors. Shareholders representing one tenth of the subscribed share capital may, in compliance with the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended, request the board of directors to call a general meeting of shareholders.

The annual general meeting shall be held in accordance with Luxembourg law at the registered office of the Company or at such other place as specified in the notice of the meeting, on third Thursday in the month of May at nine a.m..

If such day is a legal or a bank holiday in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the following bank business day in Luxembourg.

Other meetings of shareholders may be held at such places and times as may be specified in the respective notices of meeting.

General meetings of shareholders shall be convened pursuant to a notice setting forth the agenda sent by registered letter at least eight (8) days prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address in the register of

717-1

shareholder, or as otherwise instructed by such shareholder.

If all shareholders are present or represented and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda, the general meeting may take place without notice of meeting.

The board of directors may determine all other conditions which must be fulfilled by shareholders in order to attend a meeting of shareholders.

The general meeting of shareholders shall designate its own chairman who shall preside over the meeting. The chairman shall designate a secretary who shall keep minutes of the meeting.

The business transacted at any meeting of the shareholders shall be limited to the matters contained in the agenda (which shall include all matters required by law) and business incidental to such matters.

Each share is entitled to one vote at all general meetings of shareholders. A shareholder may act at any meeting of shareholders by giving a written proxy to another person, who need not be a shareholder.

A majority vote of sixty seven percent (67 %) of all shares issued will be required for:

- any authorisation, creation and / or issuance of new shares, other than those agreed under the stock option plan adopted by the board of directors;
- any amendments to the articles of incorporation of the Company;
- any increase or decrease in the size of the board of directors;
- any redemption or repurchase of shares or stock options;
- the liquidation, dissolution or the sale of the Company, or any other disposal of all or substantially all of the assets of the Company;
- any reorganisation, consolidation or merger of the Company with another entity in which more than fifty percent (50%) of the voting powers of the Company are transferred.

Unless otherwise provided by law or by the shareholder's agreement signed by all shareholders of the Company, the resolutions of the general meeting are passed by a simple majority vote of the shareholders present or represented."

### **Seventh resolution**

The general meeting resolves to amend article 22 of the Company's articles of incorporation which shall read as follows:

#### **"Article 22. Language**

The present articles of incorporation are worded in French followed by an English version. In case of divergence between the French and the English text, the French version shall prevail."

### **Eighth resolution**

The general meeting resolves to convert all class C shares of the



Company into class A shares. The shareholders will receive one class A share of the Company in exchange of one class C share and grants all powers to the board of directors to proceed to such share exchange and to any related inscriptions in the register of registered shares. The general meeting further resolves to abolish the class C shares and to consequently amend article 5 of the articles of incorporation.

#### Ninth resolution

After having acknowledged the report established in accordance with article 32 of the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended, by the board of directors of the Company, the general meeting resolves to authorise the board of directors of the Company to issue, from time to time, seventy thousand (70,000) new class A and / or class B shares, with a nominal value of one thousand Euros (EUR 1,000.-) each, hence creating an authorised share capital of seventy million Euros (EUR 70,000,000.-), the share capital issued at the Company's incorporation and at subsequent capital increases resolved by an extraordinary general meeting of the shareholders not included, in accordance with article 32 of the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended.

This authorisation is limited to a term of five years from the date of the publication of the present authorisation in the Luxembourg official gazette (*Mémorial C. Recueil des Sociétés et Associations*), pursuant to which the board of directors will be and is hereby authorised to issue shares and to grant options to subscribe for shares.

#### Tenth resolution

The general meeting resolves to increase the share capital of the Company by an amount of four million one hundred eighty thousand Euros (EUR 4,180,000.-) from its current amount of two million three hundred thousand Euros (EUR 2,300,000.-) up to six million four hundred eighty thousand Euros (EUR 6,480,000.-) through the issue of two thousand six hundred (2,600) new class A shares and one thousand five hundred eighty (1,580) new class B shares of the Company with a nominal value of one thousand Euros (EUR 1,000.-) each.

#### Subscription and payment

The newly issued shares are subscribed as follows:

- six hundred (2,600) new class A shares are subscribed by **Vauban Participations S.A.**, a *société anonyme*, having its registered office in L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, here represented by Mrs Joëlle BADEN, *maître en droit*, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy hereto attached, at a total price of five million two hundred thousand Euros (EUR 5,200,000.-) of which two million six hundred thousand Euros (EUR

17 /

2,600,000.-) have been allocated to the share capital and two million six hundred thousand Euros (EUR 2,600,000.-) to the share premium;

- one thousand five hundred eighty (1,580) new class B shares are subscribed by **Vauhan Management S.C.**, a *société civile*, having its registered office in L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, here represented by Mrs Joëlle **BADEN**, pre-mentioned, by virtue of a proxy hereto attached, at a total price of one million five hundred eighty thousand Euros (EUR 1,580,000.-) which have been allocated integrally to the share capital.

All these subscribed shares have been entirely paid-up by a contribution in cash so that the total amount of six million seven hundred eighty thousand Euros (EUR 6,780,000.-) is as of now fully available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

#### **Eleventh resolution**

As a consequence of the above resolutions, the general meeting resolves to amend article 5 of the Company's articles of incorporation which shall now read as follows:

##### **"Article 5. Share Capital**

The Company has a share capital of **six million four hundred eighty thousand Euros (EUR 6,480,000.-)** divided into **four thousand six hundred (4,600) class A shares** and **one thousand eight hundred eighty (1,880) class B shares** with a nominal value of **one thousand Euro (EUR 1,000.-)** each.

The share capital of the Company may at any time be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of incorporation.

The authorised capital, the share capital issued at the Company's incorporation and at subsequent capital increases resolved by an extraordinary general meeting of the shareholders not included, is fixed at seventy million Euros (EUR 70,000,000.-) represented by seventy thousand (70,000) class A and / or class B shares with a nominal value of one thousand Euro (EUR 1,000.-) each.

During the term of five years from the date of publication of the present deed, the board of directors will be and is hereby authorised to issue shares with or without share premium and to grant options to subscribe for shares. Such increased amounts of capital need not be subscribed for in full, but may be subscribed for, sold and issued as the board of directors may from time to time decide. The term or extent of this authority may be extended by resolution of the shareholders in general meeting from time to time, in the manner required for amendment of these articles of incorporation. The board of directors is authorised to determine the conditions attaching to any

subscription for the new shares from time to time and may issue such shares by conversion of the Company's share premium account. The board of directors is also authorised to issue such shares without the shareholders having any preferential subscription rights. The board of directors may delegate to any duly authorised officer of the Company, or to any other duly authorised person, the power of accepting, subscription and receiving payment for shares representing part or all of such increased amount of capital.

The Company may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares."

**Expenses**

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present stated extraordinary general meeting, are estimated **seventy-two thousand three hundred Euros**.

There being no further business, the meeting is terminated.

**Statement**

The undersigned notary who speaks and understands English, states herewith that upon request of the appearing person, the present deed is worded in French, followed by an English version; upon request of the appearing person and in case of divergences between the French and the English text, the French version will be prevailing.

**WHEREOF** the present notarial deed was drawn up in Luxembourg on the day stated at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing persons, all of whom are known to the notary, by their surnames, first names, civil status and residences, the said persons appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

**(s.): BADEN – KREMER – DECONINCK – J. SECKLER**

Enregistrés § rôle / renvoi à Grevenmacher, le 11 octobre 2006, volume 539, folio 19, case 11.

Reçu Soixant-sept mille huit cents euros.

1% = 67800.- EUR

Le Receveur, (s.): G. SCHLINK

**POUR EXPEDITION CONFORME**

délivrée aux fins de dépôt au R.C.S. Luxembourg;

Junglinster, le 3 novembre 2006.

